

# **FONDAZIONE LOMBARDIA PER L'AMBIENTE**

**Sede in** SEVESO (MB), LARGO 10 LUGLIO 1976

**Cod.Fiscale Nr.Reg.Imp.** 08365380156

**Iscritta al Registro delle Imprese di** MILANO - MONZA BRIANZA - LODI  
**Nr. R.E.A.** MI-1892921

## **Nota Integrativa al bilancio di esercizio chiuso al 31/12/2017**

redatta in forma ESTESA  
ai sensi dell'art. 2427 del Codice Civile

Il bilancio dell'esercizio chiuso il 31/12/2017, di cui la presente Nota Integrativa costituisce parte integrante ai sensi dell'art. 2423, c.1, codice civile, corrisponde alle risultanze delle scritture contabili regolarmente tenute ed è redatto nel rispetto del principio della chiarezza e con l'obiettivo di rappresentare in modo veritiero e corretto la situazione patrimoniale e finanziaria della Fondazione ed il risultato economico dell'esercizio.

La citazione delle norme fiscali è riferita alle disposizioni del Testo unico delle imposte sui redditi (TUIR) DPR 917/1986 e successive modificazioni e integrazioni.

Per effetto degli arrotondamenti degli importi all'unità di euro, può accadere che in taluni prospetti, contenenti dati di dettaglio, la somma dei dettagli differisca dall'importo esposto nella riga di totale.

## **CRITERI APPLICATI NELLA VALUTAZIONE DELLE VOCI DI BILANCIO** **Art. 2427, n. 1 Codice Civile**

### **CRITERI DI VALUTAZIONE**

#### **Introduzione**

I criteri di valutazione adottati sono quelli previsti specificamente nell'art. 2426 e nelle altre norme del codice civile. Per la valutazione di casi specifici non espressamente regolati dalle norme sopraccitate si è fatto ricorso ai principi contabili nazionali formulati dai Consigli Nazionali dei Dottori Commercialisti e degli Esperti Contabili/Organismo Italiano di Contabilità (OIC).

#### **Principi generali di redazione del bilancio**

Nella redazione del bilancio d'esercizio sono stati osservati i seguenti principi generali:

- la valutazione delle voci è stata fatta secondo prudenza e nella prospettiva della continuazione dell'attività;
- sono indicati esclusivamente gli utili realizzati alla data di chiusura dell'esercizio;
- si è tenuto conto dei proventi e degli oneri di competenza dell'esercizio, indipendentemente dalla data dell'incasso o del pagamento;
- si è tenuto conto dei rischi e delle perdite di competenza dell'esercizio anche se conosciuti dopo la chiusura di questo.

La struttura dello Stato Patrimoniale e del Conto Economico è la seguente:

- lo stato patrimoniale ed il conto economico riflettono le disposizioni degli artt.2423-ter, 2424 e 2425 del Codice Civile;
- per ogni voce dello stato patrimoniale e del conto economico è stato indicato l'importo della voce corrispondente dell'esercizio precedente;
- l'iscrizione delle voci di stato patrimoniale e conto economico è stata fatta secondo i principi degli artt.2424-bis e 2425-bis del Codice Civile;
- non vi sono elementi eterogenei ricompresi nelle singole voci;
- i criteri di valutazione non sono stati modificati rispetto a quelli adottati nel precedente esercizio;
- i valori delle voci di bilancio dell'esercizio in corso sono perfettamente comparabili con quelli delle voci del bilancio dell'esercizio precedente.

La Nota Integrativa contiene, inoltre, tutte le informazioni complementari ritenute necessarie per fornire la rappresentazione veritiera e corretta della situazione economica, finanziaria e patrimoniale, anche se non richieste da specifiche disposizioni di legge.

## **ATTIVO**

### **B - IMMOBILIZZAZIONI**

#### **Immobilizzazioni Immateriali**

Le immobilizzazioni immateriali risultano iscritte al costo di acquisto, comprensivo dei relativi oneri accessori, e risultano evidenziate in bilancio alla voce B.I. dell'attivo dello Stato patrimoniale ed ammontano, al netto dei fondi, a euro 11.878.

I costi pluriennali sono stati capitalizzati solo a condizione che potessero essere "recuperati" grazie alla redditività futura dell'impresa e nei limiti di questa. Se in esercizi successivi a quello di capitalizzazione venisse meno detta condizione, si provvederà a svalutare l'immobilizzazione.

L'ammortamento delle immobilizzazioni immateriali è stato effettuato con sistematicità e in ogni esercizio, in relazione alla residua possibilità di utilizzazione economica futura di ogni singolo bene o costo. Il costo delle immobilizzazioni in oggetto, infatti, è stato ammortizzato sulla base di un "piano" che si ritiene assicuri una corretta ripartizione dello stesso nel periodo di vita economica utile del bene cui si riferisce, periodo in ogni caso non superiore a cinque anni. Il piano di ammortamento verrà eventualmente riadeguato solo qualora venisse accertata una vita economica utile residua diversa da quella originariamente stimata. Il piano di ammortamento applicato, "a quote costanti",

non si discosta da quello utilizzato per gli esercizi precedenti.

Non si evidenzia la necessità di operare svalutazioni ex-art. 2426, primo comma, n.3, codice civile.

### **Immobilizzazioni Materiali**

---

Le immobilizzazioni materiali risultano iscritte al costo di acquisto o di produzione maggiorato dei relativi oneri accessori direttamente imputabili, per complessivi euro 7.885.858.

#### **Processo di ammortamento delle immobilizzazioni materiali**

L'ammortamento è stato effettuato con sistematicità e in ogni esercizio, in relazione alla residua possibilità di utilizzazione di ogni singolo bene. Per i beni non acquisiti presso terze economie, il costo di produzione comprende i soli costi direttamente imputabili al cespite.

I costi "incrementativi" sono stati eventualmente computati sul costo di acquisto solo in presenza di un reale e "misurabile" aumento della produttività, della vita utile dei beni o di un tangibile miglioramento della qualità dei prodotti o dei servizi ottenuti, ovvero, infine, di un incremento della sicurezza di utilizzo dei beni. Ogni altro costo afferente i beni in oggetto è stato invece integralmente imputato al conto economico.

L'ammortamento è stato effettuato in ogni esercizio sulla base di un piano, di natura tecnico-economica, che si ritiene assicuri una corretta ripartizione dello stesso negli esercizi di durata della vita economica utile dei beni cui si riferisce. Per quanto attiene i beni immobili edificati su aree, per le quali si è acquisito in concessione a termine il diritto di superficie con previsione di cessione al proprietario dell'area del fabbricato edificato alla scadenza della concessione, si è ritenuto di effettuare l'ammortamento del costo di tali fabbricati sulla base di un piano distribuito sull'arco temporale di durata della concessione. Tale criterio non si discosta da quello del precedente esercizio e verrebbe eventualmente riadeguato solo qualora venisse accertata una vita economica utile residua diversa da quella originariamente stimata.

Per quanto attiene l'immobile sito in Milano, si precisa che trattasi di immobile patrimonio e, pertanto, lo stesso non è soggetto al processo dell'ammortamento.

Anche per gli altri beni iscritti nella corrente voce, il criterio di ammortamento applicato per l'esercizio chiuso al 31/12/2017 non si discosta da quello utilizzato per gli ammortamenti degli esercizi precedenti. Il piano di ammortamento verrebbe eventualmente riadeguato solo qualora venisse accertata una vita economica utile residua diversa da quella originariamente stimata. In particolare, oltre alle considerazioni sulla durata fisica dei beni, si è tenuto e si terrà conto anche di tutti gli altri fattori che influiscono sulla durata di utilizzo "economico" quali, per esempio, l'obsolescenza tecnica, l'intensità d'uso, la politica delle manutenzioni, ecc..

Inoltre, l'immobilizzazione che, alla data di chiusura dell'esercizio, risultasse durevolmente di valore inferiore a quello risultante dall'applicazione del criterio sopra esposto, verrà iscritta a tale minor valore. Le cause che, eventualmente, comportassero il ricorso a tali svalutazioni, dovranno tuttavia avere, in ogni caso, carattere di

straordinarietà e di gravità, al di là dei fatti che richiedono invece normali adattamenti del piano di ammortamento.

Di contro, si evidenzia che l'immobile di Milano, iscritto ad un valore di 3,2 milioni di euro, risulta sottostimato rispetto agli attuali valori di mercato.

Non si evidenzia, per l'esercizio in esame, la necessità di operare svalutazioni ex-art. 2426, primo comma, n.3, codice civile.

### **Immobilizzazioni finanziarie**

---

Le immobilizzazioni finanziarie risultano iscritte in bilancio per euro 2.004.077.

### **Crediti vs. Controllate, collegate, controllanti e altri**

I criteri di valutazione adottati sono analoghi a quelli utilizzati nella classe "C.II". In questa voce sono iscritti crediti per depositi cauzionali relativi a fornitori.

### **Titoli immobilizzati**

I titoli immobilizzati, iscritti tra le immobilizzazioni in quanto rappresentano un investimento duraturo e strategico, sono iscritti al valore nominale. Nel valore di iscrizione si è tenuto conto degli oneri accessori di diretta imputazione.

I titoli non sono stati svalutati perché non hanno subito alcuna perdita durevole di valore.

L'onere/premio di negoziazione partecipa alla formazione del risultato di periodo secondo competenza economica per il periodo di durata del titolo medesimo. Gli scarti di negoziazione residui relativi ai titoli alienati nel corso dell'esercizio sono stati imputati interamente a Conto Economico nel corrente bilancio.

Gli utili che sono derivati dalla negoziazione dei titoli immobilizzati, corrispondenti alla differenza tra il valore contabile ed il prezzo di cessione, sono iscritti alla voce di Conto Economico "C16b) Altri proventi finanziari da titoli iscritti nelle immobilizzazioni che non costituiscono partecipazioni".

## **C – ATTIVO CIRCOLANTE**

### **Rimanenze**

---

La voce, pari a euro 498.909, attiene a progetti di ricerca di durata ultrannuale. Tali progetti sono stati valutati in misura corrispondente al ricavo attribuibile ai servizi e opere eseguiti e, pertanto, in base al criterio della percentuale di completamento.

I costi per l'acquisizione della commessa, inclusi quelli relativi alla partecipazione a gare, sono stati addebitati al conto economico dell'esercizio in cui sono stati sostenuti. I costi pre-operativi nel caso di criterio della percentuale di completamento sono stati differiti in funzione dell'avanzamento dei lavori.

### **Crediti**

---

Il totale dei crediti è evidenziato alla voce C.II. della sezione "attivo" dello stato patrimoniale per euro 1.041.716. Tali crediti sono stati valutati al valore di presunto

realizzo.

### **Disponibilità liquide**

---

Le disponibilità liquide, esposte nella sezione "attivo" dello stato patrimoniale alla voce "C.IV.- Disponibilità liquide" per euro 10.765.881, corrispondono alle giacenze sui conti correnti intrattenuti presso le banche ed alle liquidità esistenti nelle casse sociali alla chiusura dell'esercizio e sono state valutate al valore nominale.

## **ALTRI CRITERI DI VALUTAZIONE**

---

### **Ratei e risconti**

---

Nella voce D."Ratei e risconti attivi", esposta nella sezione "attivo" dello stato patrimoniale per complessivi euro 35.198 sono iscritti proventi di competenza dell'esercizio esigibili in esercizi successivi e costi sostenuti entro la chiusura dell'esercizio ma di competenza di esercizi successivi.

Nella voce E."Ratei e risconti passivi", esposta nella sezione "passivo" dello stato patrimoniale per complessive euro 67.076 sono iscritti costi di competenza dell'esercizio esigibili in esercizi successivi e proventi percepiti entro la chiusura dell'esercizio ma di competenza di esercizi successivi.

In tali voci sono state iscritte solo quote di costi e proventi comuni a due o più esercizi, l'entità dei quali varia in ragione del tempo.

### **Altri Crediti e Debiti**

---

Gli altri crediti e debiti di bilancio sono evidenziati al valore nominale.

### **Trattamento di fine rapporto**

---

L'accantonamento per trattamento di fine rapporto rappresenta l'effettivo debito maturato verso i dipendenti in conformità alla legge e al contratto di lavoro vigente, al netto dell'imposta sostitutiva sulla rivalutazione del T.F.R. maturata, ai sensi dell'art. 2120 codice civile, successivamente al 1° gennaio 2001, così come previsto dall'art.11, comma 4, del D.Lgs. n.47/2000, e risulta evidenziato alla voce C. della sezione "passivo" dello stato patrimoniale per euro 369.713.

Il debito corrisponde al totale delle singole indennità maturate a favore dei dipendenti alla data di chiusura del bilancio, al netto degli acconti erogati ed è pari a quanto si sarebbe dovuto corrispondere ai dipendenti nell'ipotesi di cessazione del rapporto di lavoro in tale data.

### **Fondi per rischi ed oneri**

---

I "Fondi per rischi e oneri" accolgono, nel rispetto dei principi della competenza economica e della prudenza, gli accantonamenti effettuati allo scopo di coprire perdite o debiti di natura determinata e di esistenza certa o probabile, il cui ammontare o la cui data di sopravvenienza sono tuttavia indeterminati. Nella valutazione dei rischi e degli oneri il cui effettivo concretizzarsi è subordinato al verificarsi di eventi futuri, si sono

tenute in considerazione anche le informazioni divenute disponibili dopo la chiusura dell'esercizio e fino alla data di redazione del presente bilancio.

### **Ricavi e costi**

Sono esposti in bilancio secondo i principi della prudenza e della competenza con rilevazione dei relativi ratei e risconti.

I ricavi ed i proventi, i costi e gli oneri sono stati indicati al netto dei resi, degli sconti, abbuoni e premi, nonché delle imposte direttamente connesse con la vendita dei prodotti e la prestazione dei servizi.

I proventi di natura finanziaria sono stati, infine, iscritti in base alla competenza economico-temporale.

### **Imposte dirette**

Le imposte sono rilevate secondo il principio di competenza.

Rappresentano, pertanto, le imposte liquidate o da liquidare per l'esercizio e sono determinate secondo le aliquote e le norme vigenti.

## **MOVIMENTI DELLE IMMOBILIZZAZIONI** **Art. 2427, n. 2 Codice Civile**

### **B I - IMMOBILIZZAZIONI IMMATERIALI**

Saldo al 31/12/2017	€	11.878
Saldo al 31/12/2016	€	14.640
<b>Variazioni</b>	<b>€</b>	<b>(2.762)</b>

Sono così formate:

<b>Altre immobilizzazioni immateriali</b>	<b>31/12/2017</b>
Costo originario	36.600
Rivalutazione es. precedenti	0
Svalutazioni es. precedenti	0
Ammort. e var. fondo es. precedenti	21.960
Valore inizio esercizio	14.640
Acquisizioni dell'esercizio	0
Riclassificazioni	0
Cessioni dell'esercizio	0
Storno fondo amm. per cessioni dell'es.	0
Rivalutazioni dell'esercizio	0
Svalutazioni dell'esercizio	0
Ammortamenti dell'esercizio	2.762
Totale netto di fine esercizio	11.878

## B II - IMMOBILIZZAZIONI MATERIALI

Saldo al 31/12/2017	€	7.885.858
Saldo al 31/12/2016	€	7.978.680
<b>Variazioni</b>	<b>€</b>	<b>(92.822)</b>

Sono così formate:

<b>Terreni e fabbricati</b>	<b>31/12/2017</b>
Costo originario	6.925.958
Rivalutazione es. precedenti	1.437.745
Svalutazioni es. precedenti	0
Ammort. e var. fondo es. precedenti	464.863
Valore inizio esercizio	7.898.841
Acquisizioni dell'esercizio	35.113
Riclassificazioni	0
Cessioni dell'esercizio	0
Storno fondo amm. per cessioni dell'es.	0
Rivalutazioni dell'esercizio	0
Svalutazioni dell'esercizio	0
Ammortamenti dell'esercizio	90.674
Totale netto di fine esercizio	7.843.279

Si precisa che il valore del terreno non è stato scorporato dal valore complessivo del fabbricato in quanto tale ultimo importo non comprende il valore dell'area essendo la stessa di proprietà del Comune di Seveso.

<b>Impianti e macchinari</b>	<b>31/12/2017</b>
Costo originario	31.298
Rivalutazione es. precedenti	0
Svalutazioni es. precedenti	0
Ammort. e var. fondo es. precedenti	25.023
Valore inizio esercizio	6.276
Acquisizioni dell'esercizio	6.185
Riclassificazioni	0
Cessioni dell'esercizio	0
Storno fondo amm. per cessioni dell'es.	0
Rivalutazioni dell'esercizio	0
Svalutazioni dell'esercizio	0
Ammortamenti dell'esercizio	4.182
Totale netto di fine esercizio	8.279

<b>Altri beni materiali</b>	<b>31/12/2017</b>
Costo originario	559.226
Rivalutazione es. precedenti	0
Svalutazioni es. precedenti	0
Ammort. e var. fondo es. precedenti	485.663
Valore inizio esercizio	73.563
Acquisizioni dell'esercizio	2.123
Riclassificazioni	0
Cessioni dell'esercizio	0
Storno fondo amm. per cessioni dell'es.	0
Rivalutazioni dell'esercizio	0
Svalutazioni dell'esercizio	0
Ammortamenti dell'esercizio	41.386
Totale netto di fine esercizio	34.300

### **B III - IMMOBILIZZAZIONI FINANZIARIE**

Saldo al 31/12/2017	€	2.004.077
Saldo al 31/12/2016	€	6.704.077
<b>Variazioni</b>	<b>€</b>	<b>(4.700.000)</b>

Sono così formate:

<b>Altri immobilizzazioni finanziarie</b>	<b>31/12/2017</b>
Valore inizio esercizio	6.704.077
Acquisizioni dell'esercizio	0
Riclassificazioni	0
Cessioni dell'esercizio	4.700.000
Rivalutazioni dell'esercizio	0
Svalutazioni dell'esercizio	0
Totale di fine esercizio	2.004.077

Come precedentemente indicato, si precisa che l'importo di euro 2.000.000 è relativo a titoli a reddito fisso, mentre l'importo di euro 4.077 attiene a depositi cauzionali.

La Fondazione non possiede partecipazioni per il tramite di società fiduciarie o interposte persone.

Si attesta che le immobilizzazioni finanziarie indicate nel corrente bilancio non sono state oggetto di rivalutazione economica e/o monetaria.

**MISURA E MOTIVAZIONI DELLE RIDUZIONI DI VALORE APPLICATE ALLE  
IMMOBILIZZAZIONI MATERIALI ED IMMATERIALI  
Art. 2427, n. 3-bis Codice Civile**



Si precisa che nessuna delle immobilizzazioni materiali e immateriali esistenti in bilancio è stata sottoposta a svalutazione, in quanto nessuna di esse esprime perdite durevoli di valore. Infatti, risulta ragionevole prevedere che i valori contabili netti iscritti nello stato patrimoniale alla chiusura dell'esercizio potranno essere recuperati tramite l'uso ovvero tramite la vendita dei beni o servizi cui essi si riferiscono.

**VARIAZIONI INTERVENUTE NELLA CONSISTENZA DELLE ALTRE VOCI  
DELL'ATTIVO E DEL PASSIVO  
Art. 2427, n. 4 Codice Civile**

**ATTIVO**

**Voce C – Variazioni dell'Attivo Circolante**

L'attivo circolante raggruppa, sotto la lettera "C", le seguenti voci della sezione "attivo" dello stato patrimoniale:

- Voce I – Rimanenze;
- Voce II - Crediti;
- Voce III - Attività Finanziarie che non costituiscono Immobilizzazioni;
- Voce IV - Disponibilità Liquide.

L'ammontare di tale voce al 31/12/2017 è pari a euro 12.306.506. Rispetto al passato esercizio, ha subito una variazione in aumento pari a euro 4.452.509.

**Voce CI - Variazioni delle Rimanenze**

L'importo totale delle rimanenze è collocato nella sezione "attivo" dello stato patrimoniale alla voce "C.I" per un importo complessivo di euro 498.909.

Rispetto al passato esercizio si riscontrano le seguenti variazioni:

Saldo al 31/12/2017	€	498.909
Saldo al 31/12/2016	€	569.046
Variazioni	€	(70.137)

Le rimanenze finali sono così composte:

Descrizione	Valore al 31/12/2017	Valore al 31/12/2016	Variazioni
Progetti di ricerca in corso di durata ultrannuale	498.909	569.046	(70.137)

**Voce CII - Variazioni dei Crediti**

L'importo totale dei Crediti è collocato nella sezione "attivo" dello stato patrimoniale alla voce "C.II" per un importo complessivo di euro 1.041.716.

Rispetto al passato esercizio si riscontrano le seguenti variazioni:

Saldo al 31/12/2017	€	1.041.716
Saldo al 31/12/2016	€	1.116.727
<b>Variazioni</b>	<b>€</b>	<b>75.011</b>

<b>Descrizione</b>	<b>Valore al 31/12/2017</b>	<b>Valore al 31/12/2016</b>	<b>Variazioni</b>
Verso Clienti	0	0	0
importi esigibili entro l'esercizio successivo	0	0	0
importi esigibili oltre l'esercizio successivo	0	0	0
Verso imprese controllate	0	0	0
importi esigibili entro l'esercizio successivo	0	0	0
importi esigibili oltre l'esercizio successivo	0	0	0
Verso imprese collegate	0	0	0
importi esigibili entro l'esercizio successivo	0	0	0
importi esigibili oltre l'esercizio successivo	0	0	0
Verso imprese controllanti	0	0	0
importi esigibili entro l'esercizio successivo	0	0	0
importi esigibili oltre l'esercizio successivo	0	0	0
Crediti tributari	48.709	41.942	6.767
importi esigibili entro l'esercizio successivo	48.709	41.942	6.767
importi esigibili oltre l'esercizio successivo	0	0	0
Imposte anticipate	0	0	0
importi esigibili entro l'esercizio successivo	0	0	0
importi esigibili oltre l'esercizio successivo	0	0	0
Verso altri	993.007	1.074.785	(81.778)
importi esigibili entro l'esercizio successivo	993.007	1.074.785	(81.778)
importi esigibili oltre l'esercizio successivo		0	0

L'importo degli "altri crediti" è essenzialmente relativo a crediti v/Enti per contributi da ricevere per i progetti commissionati.

### **Voce CIV - Variazioni delle Disponibilità Liquide**

Le disponibilità liquide, evidenziate nell'attivo dello stato patrimoniale alla voce "C.IV", ammontano a euro 10.765.881.

Rispetto al passato esercizio si riscontrano le seguenti variazioni:

Saldo al 31/12/2017	€	10.765.881
Saldo al 31/12/2016	€	6.168.224
<b>Variazioni</b>	<b>€</b>	<b>4.597.657</b>

Descrizione	Valore al 31/12/2017	Valore al 31/12/2016	Variazioni
Depositi bancari e postali	10.764.346	6.167.340	4.597.006
Assegni	0	0	0
Denaro e valori in cassa	1.535	884	651

Si evidenzia che l'importo al 31/12/2017 comprende la liquidità derivante dalla vendita dei titoli avvenuta nel corso del medesimo anno, in attesa di essere reinvestita.

### **Voce D - Variazioni dei Ratei e Risconti Attivi**

I ratei ed i risconti attivi, evidenziati nella sezione "attivo" dello stato patrimoniale alla voce "D", ammontano a euro 35.198.

Rispetto al passato esercizio si riscontrano le seguenti variazioni:

Saldo al 31/12/2017	€	35.198
Saldo al 31/12/2016	€	146.640
<b>Variazioni</b>	<b>€</b>	<b>(111.442)</b>

Descrizione	Valore al 31/12/2017	Valore al 31/12/2016	Variazioni
Ratei attivi	35.198	82.790	(47.592)
Risconti attivi	0	63.850	(63.850)
Disaggio su prestiti		0	0

La variazione dei risconti attivi è essenzialmente riconducibile al rilascio del risconto a suo tempo effettuato sugli scarti di negoziazione dei titoli oggetto di vendita nel 2017.

La voce ratei attivi attiene agli interessi su cedole di competenza dell'anno.

## **P A S S I V O**

### **Voce A – Variazioni del Patrimonio Netto**

Il patrimonio netto ammonta a euro 21.248.039 ed evidenzia una variazione in diminuzione di euro 294.991.

Il patrimonio netto risulta essere suddiviso nelle parti ideali che, in dettaglio, si riportano nel prospetto che segue:

<b>Descrizione</b>	<b>Valore al 31/12/2017</b>	<b>Valore al 31/12/2016</b>
I – Capitale (Fondo di Dotazione)	20.916.504	20.916.504
II - Riserva da sovrapprezzo delle azioni	0	0
III - Riserva di rivalutazione	1.437.746	1.437.746
IV - Riserva legale	0	0
V - Riserve statutarie	0	0
VI - Riserva per azioni proprie in portafoglio	0	0
VII - Altre riserve	0	1
VIII - Utili (perdite) portati a nuovo	(811.220)	(781.415)
IX - Utile (perdita) dell'esercizio	(294.991)	(29.806)
<b>Totale patrimonio netto</b>	<b>21.248.039</b>	<b>21.543.030</b>

### **Voce B – Variazioni dei Fondi per Rischi e Oneri**

Nel corso dell'esercizio in commento tale voce ha subito le seguenti movimentazioni:

Saldo al 31/12/2017	€	25.000
Saldo al 31/12/2016	€	25.000
<b>Variazioni</b>	<b>€</b>	<b>(0)</b>

<b>Descrizione Fondo</b>	<b>Esistenza al 31/12/2016</b>	<b>Accantonamenti dell'esercizio</b>	<b>Utilizzi dell'esercizio</b>	<b>Esistenza al 31/12/2017</b>
Totale altri fondi (fondo rischi lavori in corso)	25.000	0	0	25.000
<b>Totali</b>	<b>25.000</b>			<b>25.000</b>

### **Voce C – Variazioni del Trattamento di Fine Rapporto di Lavoro Subordinato**

Il Trattamento di Fine Rapporto ha subito, nel corso dell'esercizio, le seguenti movimentazioni:

Saldo al 31/12/2017	€	369.713
Saldo al 31/12/2016	€	329.203
<b>Variazioni</b>	<b>€</b>	<b>40.510</b>

<b>Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato</b>
---

Esistenza all'inizio dell'esercizio	329.203
Accantonamento dell'esercizio	34.777
Rivalutazione	6.907
Imposta sostitutiva su rivalutazione	(1.174)
Utilizzo dell'esercizio	0
<b>VALORE NETTO FINE ESERCIZIO</b>	<b>369.713</b>

### **Voce D – Variazioni dei Debiti**

L'importo totale dei debiti è collocato nella sezione "passivo" dello stato patrimoniale alla voce "D" per un importo complessivo di euro 533.689.

Rispetto al passato esercizio si riscontrano le seguenti variazioni:

Saldo al 31/12/2017	€	533.689
Saldo al 31/12/2016	€	755.384
<b>Variazioni</b>	<b>€</b>	<b>(221.695)</b>

Si riporta di seguito il dettaglio delle singole voci componenti i debiti con l'esposizione degli aumenti e delle diminuzioni di valore rispetto al precedente esercizio:

<b>Descrizione</b>	<b>Valore al 31/12/2017</b>	<b>Valore al 31/12/2016</b>	<b>Variazioni</b>
Obbligazioni	0	0	(0)
importi esigibili entro l'esercizio successivo	0	0	(0)
importi esigibili oltre l'esercizio successivo	0	0	(0)
Obbligazioni convertibili	0	0	(0)
importi esigibili entro l'esercizio successivo	0	0	(0)
importi esigibili oltre l'esercizio successivo	0	0	(0)
Debiti v/soci per finanziamenti	0	0	(0)
importi esigibili entro l'esercizio successivo	0	0	(0)
importi esigibili oltre l'esercizio successivo	0	0	(0)
Debiti v/banche	0	0	(0)
importi esigibili entro l'esercizio successivo	0	0	(0)
importi esigibili oltre l'esercizio successivo	0	0	(0)
Debiti v/altri finanziatori	0	0	(0)

importi esigibili entro l'esercizio successivo	0	0	(0)
importi esigibili oltre l'esercizio successivo	0	0	(0)
Acconti	0	0	(0)
importi esigibili entro l'esercizio successivo	0	0	(0)
importi esigibili oltre l'esercizio successivo	0	0	(0)
Debiti v/fornitori	373.186	615.723	(242.537)
importi esigibili entro l'esercizio successivo	373.186	615.723	(242.537)
importi esigibili oltre l'esercizio successivo	0	0	(0)
Deb. rapp. da titoli di credito	0	0	(0)
importi esigibili entro l'esercizio successivo	0	0	(0)
importi esigibili oltre l'esercizio successivo	0	0	(0)
Debiti v/controllate	0	0	(0)
importi esigibili entro l'esercizio successivo	0	0	(0)
importi esigibili oltre l'esercizio successivo	0	0	(0)
Debiti v/collegate	0	0	(0)
importi esigibili entro l'esercizio successivo	0	0	(0)
importi esigibili oltre l'esercizio successivo	0	0	(0)
Debiti v/controllanti	0	0	(0)
importi esigibili entro l'esercizio successivo	0	0	(0)
importi esigibili oltre l'esercizio successivo	0	0	(0)
Debiti tributari	85.755	77.902	7.853
importi esigibili entro l'esercizio successivo	85.755	77.902	7.853
importi esigibili oltre l'esercizio successivo	0	0	(0)
Debiti v/istituti previdenziali	26.805	24.621	2.184
importi esigibili entro l'esercizio successivo	26.805	24.621	2.184

importi esigibili oltre l'esercizio successivo	0	0	(0)
Altri debiti	47.943	37.138	10.805
importi esigibili entro l'esercizio successivo	47.943	37.138	10.805
importi esigibili oltre l'esercizio successivo	0	0	(0)

### **Voce E – Variazioni dei Ratei e Risconti Passivi**

I ratei ed i risconti passivi risultano evidenziati nella sezione "passivo" dello stato patrimoniale alla voce "E" per un importo complessivo di euro 67.076.

Saldo al 31/12/2017	€	67.076
Saldo al 31/12/2016	€	45.417
<b>Variazioni</b>	<b>€</b>	<b>21.659</b>

Descrizione	Valore al 31/12/2017	Valore al 31/12/2016	Variazioni
Ratei passivi	48.076	45.225	2.851
Risconti passivi	19.000	192	18.808
Aggi su prestiti	0	0	(0)

La voce ratei passivi attiene essenzialmente a stipendi di competenza dell'anno 2017 non ancora liquidati, mentre i risconti passivi sono riconducibili al canone di locazione dell'immobile di Milano di competenza dell'anno 2018.

## **ANALISI DEL CONTO ECONOMICO**

Le voci di Conto Economico, distintamente esposte in bilancio, presentano i seguenti valori riclassificati:

		31/12/2017	31/12/2016
<b>Contributi per progetti</b>	<b>€</b>	<b>1.479.873</b>	<b>2.120.319</b>
Variazione lavori in corso su ordinazione	€	(70.137)	(256.566)
Altri ricavi	€	121.768	101.245
<b>Valore della produzione (a)</b>	<b>€</b>	<b>1.531.504</b>	<b>1.964.998</b>
Acquisti di materie prime e merci	€	4.327	7.788
Consumi di servizi	€	1.578.424	1.870.534
<b>Totale di materie, merci e servizi (b)</b>	<b>€</b>	<b>1.582.751</b>	<b>1.878.322</b>
<b>Valore aggiunto caratteristico (a-b)</b>	<b>€</b>	<b>(51.247)</b>	<b>86.676</b>
Costi per il personale	€	674.264	699.917
<b>Margine Operativo Lordo (EBITDA)</b>	<b>€</b>	<b>(725.511)</b>	<b>(613.241)</b>
Ammortamenti, accantonamenti e svalutazioni	€	144.701	178.806
<b>Utile lordo operativo (EBIT)</b>	<b>€</b>	<b>(870.212)</b>	<b>(792.047)</b>

Saldo della gestione finanziaria	€	633.098	809.642
<b>Utile lordo prima delle imposte</b>	<b>€</b>	<b>(237.114)</b>	<b>17.595</b>
Imposte sul reddito	€	57.877	47.402
<b>Risultato netto d'esercizio</b>	<b>€</b>	<b>(294.991)</b>	<b>(29.807)</b>

### **DETERMINAZIONE IMPOSTE A CARICO DELL'ESERCIZIO**

I debiti verso l'Erario per IRES e IRAP dell'esercizio sono indicati in misura corrispondente ai rispettivi ammontari relativamente all'esercizio chiuso al 31/12/2017, tenuto conto della dichiarazione dei redditi e della dichiarazione IRAP che la società dovrà presentare entro il termine stabilito dalle norme vigenti.

### **CONCLUSIONI**

L'Organo amministrativo ritiene che l'attività svolta ed i risultati conseguiti in termini economici siano tali da dimostrare che il mandato è stato assolto con serietà, precisione e puntualità.

La presente Nota Integrativa costituisce parte inscindibile del Bilancio di Esercizio e le informazioni contabili ivi contenute corrispondono alle scritture contabili della Fondazione. Successivamente alla data di chiusura dell'esercizio e fino ad oggi non sono occorsi eventi tali da rendere l'attuale situazione patrimoniale e finanziaria sostanzialmente diversa da quella risultante dallo Stato Patrimoniale e dal Conto Economico qui rappresentati o da richiedere ulteriori rettifiche od annotazioni integrative al Bilancio.

In merito al risultato dell'esercizio che rileva una perdita pari ad euro 294.991, il Presidente propone di coprire l'intero importo con la riserva di rivalutazione.

Seveso, lì 28 Marzo 2018

PER IL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE  
Il Presidente

Matteo FUMAGALLI

